



Directors' Report

For the Year Ended 30 June 2024

DEAR SHAREHOLDERS, ASSALAMUALAIKUM:

On behalf of the Board of Directors and on my own behalf I take the privilege to welcome you all at the 29th Annual General Meeting of Fu-Wang Ceramic Industry Limited and present before you a summarized performance of the Company together with the Audited Accounts and Financial Statements for the year ended 30 June 2024 and the Auditor's Report thereon.

COMPANY'S PERFORMANCE AND FINANCIAL RESULT:

The Government has relaxed a little bit the embargo on extracting clay from our leasehold mine. We are expecting that as we have fulfilled DoE's prerequisite about submission of Environmental Management Plan (EMP), GOB will resolve the issue at the earliest. However, as per Hon'ble High Court's order, we are extracting clay from our own mine.

The reporting year Turnover has increased compared to last year by 18.30% due to striving hard in line by the management but profitability has decreased by 3.03% compared to last year due to increase in price of imported raw materials and utility bills. The company has posted a net profit before tax amounting to Taka 4,68,57,097.00 (Four crore sixty eight lac fifty seven thousand and ninety seven) only in the year ended 30 June 2024 which has increased by around 0.24% compared to immediate preceding year's net profit before tax amounting to Taka 4,67,42,913.00 (Four crore sixty seven lac forty two thousand and nine hundred thirteen) only.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

সমাপ্ত অর্থবছর ৩০ জুন ২০২৪

শ্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, আস্মালামু আলাইকুম:

ফু-ওয়াং সিরামিক ইভাস্ট্রি লিমিটেড-এর ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদেরকে পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে স্বাগত জানানোর সুযোগ পেয়ে আমি অত্যন্ত আনন্দিত বোধ করছি এবং সেই সাথে আমি ৩০ জুন ২০২৪ তারিখে সমাপ্ত বছরের উল্লেখযোগ্য কার্যক্রমের সারসংক্ষেপ, বার্ষিক নিরীক্ষিত হিসাব ও আর্থিক বিবরণী উপস্থাপন করছি।

প্রতিষ্ঠানের কার্যক্রম এবং আর্থিক ফলাফল:

আমাদের ইজারাকৃত খনি থেকে মাটি আহরণের উপর নিষেধাজ্ঞা সরকার কিছুটা শিথিল করেছেন। আমরা আশা করছি যে, যেহেতু পরিবেশ অধিদপ্তরের “পরিবেশ ব্যবস্থাপনা পরিকল্পনা” জমা দেওয়ার পূর্ববশ্যক শর্তাবলী পূরণ করেছি, বাংলাদেশ সরকার খুব শীঘ্রই বিষয়টি সমাধান করবেন। যাহোক, মাননীয় উচ্চ আদালতের আদেশ অনুযায়ী আমরা আমাদের নিজস্ব খনি থেকে মাটি আহরণ করছি।

ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের কঠোর পরিশ্রম ও দক্ষ ব্যবস্থাপনার ফলে গত বছরের তুলনায় বিক্রয় ১৮.৩০% বৃদ্ধি পায় কিন্তু আমদানীকৃত কাঁচামালের উচ্চ মূল্য ও ইউটিলিটি বিল বৃদ্ধি পাওয়ায় লাভ গত বছরের তুলনায় ৩.০৩% কমে যায়। ৩০ জুন ২০২৪ সমাপ্ত অর্থ বছরে কর পরিশোধের পূর্বে কোম্পানির কর পূর্ববর্তী নীট মুনাফা দাঁড়িয়েছে ৪,৬৮,৫৭,০৯৭.০০ টাকা (চার কোটি আটশতি লক্ষ সাতাশ হাজার সাতানবই টাকা) মাত্র যা পূর্ববর্তী বছরের কর পূর্ববর্তী নীট মুনাফা ৪,৬৭,৪২,৯১৩.০০ টাকা (চার কোটি সাতষতি লক্ষ বিয়ালিশ হাজার নয়শত তের টাকা) মাত্র এর তুলনায় প্রায় ০.২৪% বেশী।



During this year, our company achieved substantial growth in our product portfolio by introducing 51 new designs tiles, comprising 24 in wall tiles and 27 in floor categories tiles.

We have introduced Nano Crystal Polished Tiles in the brand of "**PICASSO**" in Y2024 and we are producing European standard tiles in terms of size, MOR, less water absorption and others. Therefore, it's become popular to the customers and demand is increasing.

DIVIDEND:

During the year company invested Tk. 88.35 crore in the Fixed Assets. Out of which around Tk. 80.13 lac invested from company's own source.

Considering the company's financial capability, the Board has opted recommending @2% cash dividend for the Y2023-2024 to all the shareholders other than Sponsors/Directors to be distributed subject to approval of the shareholders at the 29th Annual General Meeting. The Sponsors/Directors are holding 4,08,76,546 ordinary shares of Tk. 10/- each out of total 13,62,69,093 ordinary shares. The cash dividend to be payable to the public shareholders Tk. 1,90,78,509.00 for their holding 9,53,92,547 ordinary shares.

RETIRE, ELECT AND RATIFICATION OF THE APPOINTMENT OF DIRECTORS:

As per article 126 of the Articles of Association Mrs. Hasna Opgeen Haffen, Mr. Javed Opghaffen and Mr. Sadad Rahman, Directors, will be retiring from the Board at 29th Annual General Meeting and being eligible offered themselves for re-election subject to approval of the shareholders at 29th Annual General Meeting.

এই বছরে আমাদের কোম্পানি ২৪টি ওয়াল টাইলস এবং ২৭টি ফ্লোর ক্যাটাগরি টাইলস মোট ৫১টি নতুন ডিজাইনের টাইলস সংযোজন করায় আমাদের পণ্যের পোর্টফলিও উল্লেখযোগ্যভাবে বৃদ্ধি পায়।

আমরা ২০২৪ সালে "**PICASSO**" ব্র্যান্ড নামে ন্যানো ক্রিষ্টাল পলিশড টাইলস্ প্রবর্তন করেছি এবং আমরা ইউরোপীয়ান ষ্টার্ডার্ডে বিভিন্ন সাইজের কম পানি শোষনকারী সর্বোৎকৃষ্ট মানের টাইলস্ উৎপাদন করছি। ফলে, গ্রাহকদের কাছে এর জনপ্রিয়তা ও চাহিদা বাড়ছে।

লভ্যাংশ:

আলোচ্য অর্থবছরের কোম্পানী ৮৮.৩৫ কোটি টাকা স্থায়ী সম্পদ সংযোজন করেছেন। তার মধ্যে প্রায় ৮০.১৩ লক্ষ টাকা কোম্পানি তার নিজস্ব তহবিল থেকে বিনিয়োগ করেছেন।

কোম্পানির আর্থিক সক্ষমতা বিবেচনা করে পরিচালনা পরিষদ ২০২৩-২৪ অর্থবছরে উদ্যোগ্তা/পরিচালক ব্যতীত সকল শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ২% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের জন্য সুপারিশ করেন, যা আগামী ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে বিতরণ করা হবে। মোট ১৩,৬২,৬৯,০৯৩টি পরিশোধিত শেয়ারের মধ্যে উদ্যোগ্তা/পরিচালকদের কাছে ৪,০৮,৭৬,৫৪৬টি সাধারণ শেয়ার রয়েছে। পাবলিক শেয়ারহোল্ডারদের ধারণকৃত ৯,৫৩,৯২,৫৪৭টি সাধারণ শেয়ারের জন্য ১,৯০,৭৮,৫০৯.০০ টাকার লভ্যাংশ প্রদান করা হবে।

অবসর গ্রহণ, মনোনয়ন ও নতুন পরিচালকবৃন্দের নিয়োগ অনুমোদন:

কোম্পানির সংঘ বিধির ১২৬ ধারা অনুযায়ী জনাবা হাসনা অপগেন হেপেন, জনাব জাভেদ অপগেনহেপেন এবং সাদাদ রহমান, পরিচালকগণ অত্র ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন এবং যোগ্য বিধায় প্রতেকেই পুনঃনির্বাচনের জন্য ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন, যা ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদনের প্রয়োজন।

APPOINTMENT OF AUDITORS:

The auditors Islam Quazi Shafique & Co., Chartered Accountants will be retired at 29th Annual General Meeting and being eligible offered themselves for re-appoint for the next term.

The Board of Directors in its meeting held on 14 October 2024 recommended to appoint BSEC's panel auditors Islam Quazi Shafique & Co., Chartered Accountants as statutory auditors of the company for the year 2024-2025 subject to approval of the shareholders at the 29th Annual General Meeting.

The Board also recommended to appoint Atik Khaled Chowdhury, Chartered Accountants, as compliance auditor of the company for the year 2024-2025 subject to approval of the shareholders at the 29th Annual General Meeting.

The Board also recommended to appoint Atik Khaled Chowdhury, Chartered Accountants, as scrutinize auditor of the company for the year 2024-2025 subject to approval of the shareholders at the 29th Annual General Meeting.

OTHERS:

(a) Implementation of ETP

In compliance with DoE, the Company has implemented ETP (Effluent Treatment Plant) in the factory through H.M. Enviro Care which became operational effecting March 29, 2011. Accordingly DOE has provided Environmental Clearance Certificate for a period up to October 21, 2013. Against our application for renewal, DOE has renewed Environmental Clearance Certificate for the period up to 06 July 2025.

নিরীক্ষক নিয়োগ:

কোম্পানির নিরীক্ষক ইসলাম কাজী শফিক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস, ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন এবং যোগ্য বিধায় পরিবর্তী বছরের জন্য পুনঃনিয়োগের প্রস্তাব করেছেন।

পরিচালনা পর্ষদ ১৪ অক্টোবর ২০২৪ইঁ তারিখের সভায় সকলের অনুমোদন সাপেক্ষে বিএসইসি'র প্যানেলভুক্ত নিরীক্ষক ইসলাম কাজী শফিক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস-কে ২০২৪-২০২৫ অর্থ বছরের জন্য নিরীক্ষক হিসাবে নিয়োগের সুপারিশ করেন, যাহা ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন প্রয়োজন।

এছাড়াও বোর্ড আতিক খালেদ চৌধুরী, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস-কে কোম্পানির কম্পায়েন নিরীক্ষক হিসেবে ২০২৪-২০২৫ অর্থবছরের জন্য নিয়োগের প্রস্তাব করেছেন, যা ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদনের প্রয়োজন।

এছাড়াও বোর্ড আতিক খালেদ চৌধুরী, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস-কে কোম্পানির স্ক্রিটিনাইজ অডিটর হিসেবে ২০২৪-২০২৫ অর্থবছরের জন্য নিয়োগের প্রস্তাব করেছেন, যা ২৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদনের প্রয়োজন।

অন্যান্য:

ক) ইটিপি বাস্তবায়ণ

পরিবেশ অধিদপ্তরের নীতিমালা অনুযায়ী বিগত ২৯ মার্চ ২০১১ সাল হতে এইচ.এম. ইনভাইরো কেয়ারের মাধ্যমে কোম্পানি ফ্যাক্টরীতে ইটিপি ব্যবস্থা চালু করেছে। সে অনুযায়ী ২১ অক্টোবর ২০১৩ পর্যন্ত পরিবেশ অধিদপ্তর পরিবেশগত ছাড়পত্র প্রদান করেছেন। আমাদের আবেদনের পরিপ্রেক্ষিতে পরিবেশ অধিদপ্তর ০৬ জুলাই ২০২৫ পর্যন্ত উক্ত ছাড়পত্র নবায়ন করেছেন।



(b) Credit Rating of the Company

The Company has engaged WASO Credit Rating Company (BD) Limited for rating the Company. Accordingly WASO has awarded "A" for Long Term and "ST₃" for Short Term which will remain valid up to 25 December 2024.

REPORTING AND COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE:

Pursuance to the provisions of BSEC Notification No. BSEC/CMRRD/2006-158/207/Admin/80, Dated: 03 June 2018, the Board of Directors has appointed Atik Khaled Chowdhury, Chartered Accountants regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of BSEC for the financial year 2023-2024. The Corporate Governance Compliance Audit Report is annexed herewith as Annexure-B. The report does not contain any qualification, reservation or adverse remark.

APPRECIATION:

I would like to thank all our valued shareholders, patrons, well-wishers and all employees for their continued support and sincere efforts towards the growth of the Company.

On behalf of the Board

Atik Khaled

Hasna Opgen Haffen
Chairman

Javed Opgenhaffen

Javed Opgenhaffen
Managing Director

খ) প্রতিষ্ঠানের ক্রেডিট রেটিং

কোম্পানির ক্রেডিট রেটিং-এর জন্য 'ওয়াসো ক্রেডিট রেটিং কোম্পানী (বিডি) লিমিটেড' কে সম্পৃক্ত করা হয়। সে অনুযায়ী ওয়াসো কর্তৃক ২৫ ডিসেম্বর ২০২৪ পর্যন্ত মেয়াদের জন্য কোম্পানিকে দীর্ঘ মেয়াদী "এ" এবং স্বল্প মেয়াদী "এসটি_৩" রেটিং এ ভূষিত করেছেন।

প্রতিবেদন এবং কর্পোরেট গভর্নেন্স এর সমতি:

বিএসইসি'র প্রজ্ঞাপন # বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/ ২০০৬-১৫৮/২০৭/এডমিন/৮০, তারিখ ০৩ জুন ২০১৮-অনুসারে আতিক খালেদ চৌধুরী, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস-কে বিএসসি'র নিয়ম অনুসারে ২০২৩-২০২৪ কমপ্লায়েন্স অডিটর হিসেবে নিযুক্ত করা হয়েছে। উক্ত কর্পোরেট গভর্নেন্স কমপ্লায়েন্স অডিট রিপোর্ট সংযুক্ত-বি তে সংযুক্ত আছে। উক্ত রিপোর্টে কোন প্রকার বিচ্যুতি, আপত্তি বা প্রতিকূল মন্তব্য নেই।

কৃতজ্ঞতা:

পরিচালক পর্যদের পক্ষ থেকে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ ও সকল শুভানুধ্যায়ী এবং কর্মচারীবৃন্দকে তাদের অব্যাহত সমর্থন ও কোম্পানির উন্নয়নে সহায়তা দানের জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ।

পরিচালক পর্যদের পক্ষে

Atik Khaled

Javed Opgenhaffen

হাসনা অপগেন হেপেন
চেয়ারম্যান

জাভেদ অপগেনহেপেন
ব্যবস্থাপনা পরিচালক